Dato: 12.11.2026 **Statusindikasjon:** Endelig ISIN: NO0013782904

FRN Skagerrak Sparebank åpent Senior Usikret MREL Tellende Gjeld 2026/2031

Vilkår:

Dokumentasjon: *[Låneavtalen [1] er nærmere omtalt under Standardtermer]*	Før tegning/kjøp i lånet oppfordres investor til å sette seg inn i alle relevante dokumenter så som lånebeskrivelse, Låneavtale, årsrapport, delårsrapport, vedtekter og eventuelt Låntakerbeskrivelse iht. ABM-reglene pkt 2.7.2.3. Dokumentene er tilgjengelig hos Utsteder og på Relevante steder. Ved eventuell motstrid mellom lånebeskrivelsen og Låneavtalen går Låneavtalens bestemmelser foran.
Relevante steder:	live.euronext.com/nb/products/bonds/abm/list www.skagerraksparebank.no
Utsteder:	Skagerrak Sparebank
Emisjonsramme – Åpent lån:	NOK 750 000 000
1. transje / Lånebeløp: [2]	NOK 300 000 000
Emisjonsdato: [3]	17.11.2026
Forfallsdato: [4]	17.11.2031
NIBOR: [5]	3 måneder (NIBOR)
Margin:	+0,70 % p.a.
Obligasjonsrenter: [6]	3 måneder (NIBOR) +0,70 % p.a.
Rentekonvensjon:	Faktiske/360
Rentetermindato: [7] [9]	17. februar, 17. mai, 17. august, 17. november hvert år.
Bankdag konvensjon: [8]	Modifisert påfølgende
Rentebærende f.o.m.:	17.11.2026
Rentebærende til:	17.11.2031
# dager 1. termin:	92 dager
Sikkerhet: [10]	Ingen særskilt sikkerhet
Emisjonskurs: [11]	100,00%
Obligasjonsstørrelse:	NOK 1 000 000, minimumstegning: NOK 2 000 000
Call: [12]	**Dato:** N/A **Kurs:** 100,00%

Organisasjonsnummer/LEI-kode:	937891245 / 5967007LIEEXZX5OAG06
Nummer / Koder:	**Sektorkode:** 3200 **Geografisk kode:** 3813 **Næringskode:** 64190
Formål:	Obligasjonene er utstedt for å kunne utgjøre MREL-tellende Gjeld, ved at Obligasjonene skal kunne nedskrives eller konverteres til ren kjernekapital i forbindelse med en intern oppkapitalisering av Utstederen.
Godkjennelser / Tillatelser:	- Låneopptaket ligger innenfor styrets rammer for låneopptak og er besluttet opptatt av administrasjonen - Opptaksdokumentet iht. ABM-reglene pkt. 2.7 er kontrollert av Euronext Oslo Børs
Tillitsmann:	Nordic Trustee AS, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo
Tilrettelegger(e):	SB1 Markets

Registerfører:	DNB Bank ASA
Verdipapirregister:	Euronext Securities Oslo (Verdipapirsentralen ASA (VPS))
FISN- og CFI-kode:	FISN: SKAGERRAK SPARE/VAR BD 20311117 CFI: DBVUFR
Markedspleie:	Det er ikke inngått market-maker avtale for lånet
MIFID II Identifisert Målgruppe:	Kvalifiserte motparter / profesjonelle kunder Ikke PRIIPs, ingen KID
Kildeskatt: [13)]	Uten oppgrossing
Særskilte forhold:	Lånet vil søkes notert på Euronext ABM.

Hvis Obligasjonsrenten blir negativ, skal Obligasjonsrenten settes til null.

Status
Obligasjonene med påløpte renter skal ha:
(i) prioritet bak Utstederens nåværende og fremtidige forpliktelser som i henhold til lov har prioritet foran MREL-tellende Gjeld;
(ii) lik prioritet med Utstederens nåværende og fremtidige alminnelige usikrede seniorgjeld og andre nåværende eller fremtidige forpliktelser som i henhold til lov har samme prioritet samt annen nåværende og fremtidige MREL-tellende Gjeld; og
(iii) prioritet foran Utstederens nåværende og fremtidige Ansvarlige Kapital, Etterstilt MREL-tellende Gjeld og øvrige forpliktelser som i henhold til lov har prioritet bak Obligasjonene og annen MREL-tellende Gjeld.

Regulatorisk Call
Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at Obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som MREL-tellende Gjeld, og endringen ikke med rimelighet kunne forutsees på Emisjonsdato, har Utsteder rett til å innløse samtlige Utestående Obligasjoner (Call) til 100,00% av Pålydende (regulatorisk call).

Skatterelatert Call
Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av Obligasjonene for Utsteder, og endringen ikke med rimelighet kunne forutsees på Emisjonsdato, har Utsteder rett til å innløse Utestående Obligasjoner (Call), helt eller delvis, til 100,00% av Pålydende (skatterelatert call).

Regulatorisk Call og Skatterelatert Call kan etter at endringen trer i kraft gjennomføres på hver Rentetermindato.

Generelt om ordinær, regulatorisk og skatterelatert Call
Ved utøvelse av Call (herunder ordinær, regulatorisk og skatterelatert Call) må myndighetenes (Finanstilsynets) forhåndsgodkjennelse innhentes, dersom slik godkjennelse er påkrevet. Dersom nedskrivning eller konvertering av Obligasjonene i henhold til punktet «Evne til å dekke tap» er besluttet, kan ikke Call utøves, uavhengig av om det er gitt melding om Call.

Melding om Call skal gis til Tillitsmannen og Obligasjonseierne senest 10 Bankdager før den relevante tilbakebetalingsdato. En slik melding sendt av Utstederen er ugjenkallelig, og skal angi tilbakebetalingsdatoen samt det samlede Pålydende for de Obligasjonene som skal innfris.

Evne til å dekke tap
Obligasjonene skal kunne nedskrives eller konverteres til ren kjernekapital i

forbindelse med en intern oppkapitalisering av Utstederen etter det til enhver tid gjeldende krisehåndteringsregelverket for banker mv., for tiden Finansforetaksloven kap. 20 og tilhørende forskriftsbestemmelser.

Endringsadgang
Ved fremtidige ulikheter mellom krav innført av norske myndigheter, og bestemmelser fastsatt i Låneavtalen, har Tillitsmannen etter anmodning fra Utstederen og etter godkjenning fra Finanstilsynet (dersom slik godkjennelse er påkrevet) anledning til, men er ikke forpliktet til, å gjøre endringer i Låneavtalen, slik at Obligasjonene fortsatt tilfredsstiller kravene for å kunne utgjøre MREL-tellende Gjeld.

Mislighold
Det følger av Obligasjonens status som MREL-tellende Gjeld hos Utstederen, jf. punktet «Evne til å dekke tap», at Obligasjonseierne ikke kan kreve Obligasjonene eller renter førtidig tilbakebetalt i andre tilfeller enn ved avvikling under offentlig administrasjon.

Krav til dokumentasjon
Standard krav til dokumentasjon som for tilsvarende obligasjonsutstedelser.

Bindende vilkår for alle Obligasjonseiere
Tillitsmannen vil utøve sine rettigheter og plikter under Låneavtalen med bindende virkning for- og på vegne av samtlige Obligasjonseiere.

Omkostninger
Utstederen skal dekke alle egne kostnader i forbindelse med inngåelsen av Låneavtalen og oppfyllelsen av alle sine forpliktelser i den forbindelse, herunder utarbeidelse av Låneavtalen, eventuell notering av Obligasjonene på et noteringssted og registrering og oppfølging av Obligasjonene i Verdipapirregisteret.

Honorar og omkostninger til Tillitsmannen skal dekkes av Utstederen. Honorar eller omkostninger som skulle vært betalt til Tillitsmannen, men som på grunn av insolvens eller lignende hos Utstederen ikke blir betalt eller refundert på annen måte, kan dekkes ved å avkorte utbetalingen til Obligasjonseierne.

Utstederen skal dekke eventuelle offentlige avgifter eller omkostninger i forbindelse med inngåelsen av Låneavtalen og oppfyllelsen av sine forpliktelser under Låneavtalen. Utstederen har ikke ansvar for eventuelle offentlige avgifter på omsetningen av Obligasjonene.

Utstederen er ansvarlig for at eventuell kildeskatt dekkes i henhold til gjeldende lov.

Tegning av obligasjoner
Hver investor har ved sin anmodning om tildeling av Obligasjoner og/eller godtakelse av allokering av Obligasjoner gitt Tilrettelegger fullmakt til å tegne det antallet Obligasjoner den enkelte investor har blitt tildelt i allokeringen av Obligasjonene.

Utsteder og Tilrettelegger vil etter eget skjønn allokere Obligasjoner til investorene som har gitt sin anmodning om tildeling av Obligasjoner, og står i denne forbindelse fritt til å anvende allokeringsprinsipper slik som rekkefølgen av mottatte anmodninger om tildeling, ordrestørrelse, erfaring fra investering i banker, investeringsbakgrunn og bred og variert investorbase. Utsteder og Tilrettelegger forbeholder seg også retten til å sette en øvre grense for allokering

til hver investor.

Definisjoner
Ansvarlig Kapital: Den del av Utsteders kapital som oppfyller kravene til Kjernekapital og Tilleggskapital for finansforetak.

Etterstilt MREL-tellende Gjeld: Den del av Utsteders forpliktelser som ikke er Ansvarlig Kapital, men som likevel står bak alminnelig usikret seniorgjeld og MREL-tellende Gjeld og som oppfyller kravene til konvertibel gjeld som skal inngå i Utsteders MREL.

Finansforetaksloven: Lov om finansforetak og finanskonsern 10. april 2015 nr. 17.

Kjernekapital: Den del av Ansvarlig Kapital som oppfyller kravene til klassifisering som kjernekapital etter de gjeldende regler til enhver tid, jf. Finansforetaksloven § 14-1(2).

MREL: Minstekravet til summen av Ansvarlig Kapital og konvertibel gjeld angitt i krisehåndteringsregelverket for banker mv., slik det til enhver tid gjelder (ved inngåelse av Låneavtalen gjelder Finansforetaksloven kap. 20 og tilhørende forskriftsbestemmelser).

MREL-tellende Gjeld: Den del av Utsteders forpliktelser som ikke er Ansvarlig Kapital eller Etterstilt MREL-tellende Gjeld, har samme prioritet som Utsteders alminnelige usikrede seniorgjeld og som oppfyller kravene til konvertibel gjeld som skal inngå i Utsteders MREL. MREL-tellende Gjeld skal ha prioritet i henhold til punktet «Status».

Tilleggskapital: Den del av Ansvarlig Kapital som oppfyller kravene til klassifisering som tilleggskapital etter de gjeldende regler til enhver tid, jf. Finansforetaksloven § 14-1(2).

Utfyllende om Sikkerhet: [10)]

Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonene.

Standardtermer:

Ved eventuell motstrid mellom Standardtermer og opplysninger angitt under Vilkår, vil Vilkår gå foran.

Låneavtale: [1)]	Det vil bli inngått en obligasjonslåneavtale mellom Utsteder og Tillitsmannen som bl.a. omhandler obligasjonseiernes rettigheter og plikter i låneforholdet. Tillitsmannen inngår denne på vegne av obligasjonseierne og gis også myndighet til å opptre på vegne av disse så langt Låneavtalen rekker. Obligasjonseier har ved tegning/kjøp av obligasjoner akseptert Låneavtalen og er bundet av de vilkår som er inntatt i Låneavtalen. For åpne lån kommer Låneavtalen til anvendelse på ethvert beløp som selges i det åpne lånet etter inngåelse av Låneavtalen. Partenes rettigheter og plikter gjelder også for senere utstedte obligasjoner innenfor gitt ramme. Kopi av Låneavtalen kan fås ved henvendelse til Tillitsmannen og Utsteder.
Åpning / Lukking: [3)4)]	Åpne lån vil åpnes på Emisjonsdato og lukkes senest fem bankdager før Forfallsdato.

Innbetaling: [3]	Investor må innbetale beløp for 1. transje / Lånebeløp det antall bankdager før Emisjonsdato som er avtalt med Tilrettelegger. Ved for sen betaling beregnes forsinkelsesrente etter den til enhver tid gjeldende sats, jf. lov 17. desember 1976 nr. 100 om renter ved forsinket betaling m.m.
Utvidelser - Åpne lån: [2]	For åpne lån kan Utsteder utvide lånet utover det beløp som utgjør 1. transje. Ved utvidelser utenom Rentetermindato betales påløpt rente på obligasjonene som vil bli beregnet etter reglene for renteberegning i annenhåndsmarkedet for obligasjoner. Lånerammen kan søkes utvidet.
Emisjonskurs - Åpne lån:[11]	Senere utvidelser vil skje til markedskurs.
Rentefastsettelsesdato: [7]	2 bankdager før Rentetermindato.
Renteregulering: [6][7]	Lånets Rentesats reguleres med virkning fra hver Rentetermindato, første gang på Emisjonsdato. Den nye Rentesatsen fastsettes på Rentefastsettelsesdato i henhold til NIBOR med tillegg av Margin. Hvis Rentesatsen blir negativ, skal Rentesatsen settes til null. Ved Renteregulering vil den nye renten og neste Rentetermin meddeles obligasjonseierne skriftlig via Verdipapirregister. Dette skal også umiddelbart meddeles Tillitsmannen og Euronext ABM.
NIBOR – definisjon: [5]	(Norwegian Interbank Offered Rate) rentesats for en nærmere angitt periode offentliggjort av Global Rate Set Systems (GRSS) ca. kl. 12.00 (norsk tid) på Rentefastsettelsesdatoen. Dersom forannevnte ikke er tilgjengelig for aktuell renteperiode skal man benytte den lineære interpolering mellom de to nærmeste aktuelle renteperiodene, og med det samme antall desimaler; eller en annen tilgjengelig rentesats for innskudd for tilsvarende valuta og renteperiode. Dersom ingen av forannevnte er tilgjengelig, vil rentesatsen bli bestemt av Tillitsmannen i konsultasjon med Utsteder til enten den rentesats som er generelt akseptert i markedet som erstatningsrentesats til NIBOR eller en rentesats som reflekterer rentesatsen tilbudt i markedet for innskudd i NOK for den relevante Renteperioden. NIBOR avleses på Rentefastsettelsesdato, avrundet til nærmeste hundredelsprosentpoeng, for den renteperiode som er angitt for NIBOR. NIBOR reguleres med virkning fra og med hver Rentetermindato til neste Rentetermindato. Er NIBOR angitt som NA anvendes ikke Referanserente.
Renteterminer: [9][7]	Renten forfaller etterskuddsvis på Rentetermindato. Første rentetermin forfaller på første Rentetermindato etter Emisjonsdato. Neste termin løper f.o.m. denne dato frem til neste Rentetermindato. Siste rentetermin forfaller på Forfallsdato.
Påløpte renter:	Påløpte renter for annenhåndsomsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikeres Forening.
Standard Bankdag konvensjon: [8]	**Modifisert Påfølgende:** Er Rentetermindato en dag som ikke er bankdag flyttes Rentetermindato til første påfølgende bankdag. Medfører flytting av Rentetermindato til første påfølgende bankdag at Rentetermindato derved faller i påfølgende kalendermåned, flyttes imidlertid Rentetermindato til siste bankdag forut for opprinnelig Rentetermindato.
Vilkår – Call: [12]	Hvis Utsteder ønsker å utøve eventuell call, skal dette meldes til Obligasjonseierne og Tillitsmannen senest 10 - ti - Bankdager før innløsning skal gjennomføres. En slik melding sendt av Utstederen er ugjenkallelig, og skal angi tilbakebetalingsdatoen samt det samlede Pålydende for de Obligasjonene som skal innfris. Utsteders innløsning av mindre enn alle Obligasjonene skal foretas pro rata mellom Obligasjonene i henhold til gjeldende prosedyrer i Verdipapirregisteret.
Registrering:	Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Emisjonsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto eller på forvalterkonto.

Erverv av egne obligasjoner:	Utstederen, Utsteders datterforetak eller andre foretak der Utstederen har en deltakerinteresse (dvs. foretak der Utstederen kontrollerer minst 20 prosent av foretakets stemmeretter eller kapital), kan ikke erverve Obligasjoner, unntatt etter nærmere godkjenning fra Finanstilsynet (dersom slik godkjennelse er påkrevet). Utsteder kan ikke direkte eller indirekte finansiere erverv av Obligasjoner. Utsteder kan ikke avhende eller slette egne obligasjoner i Verdipapirregisteret, unntatt etter nærmere godkjenning fra Finanstilsynet.
Avdrag: [4)]	Lånet løper uten avdrag og forfaller i sin helhet på Forfallsdato til pari kurs.
Innløsning:	Forfalt rente og forfalt hovedstol vil bli godskrevet den enkelte obligasjonseier direkte fra Verdipapirregisteret. Foreldelsesfristen for eventuelle krav på renter og hovedstol følger norsk lovgivning, p.t. 3 år for renter og 10 år for hovedstol.
Salg:	1. transje/ Lånebeløp er plassert av Tilrettelegger(e). Eventuelle senere utvidelser kan også finne sted hos andre autoriserte verdipapirforetak.
Lovgivning:	Utstedelse av obligasjonene er regulert av norsk lov, og Tillitsmannens alminnelige verneting skal være rett verneting.
Avgifter:	Eventuelle offentlige avgifter i forbindelse med Låneavtalen og gjennomføring av Låneavtalens bestemmelser skal dekkes av Utstederen. Utstederen har ikke ansvar for eventuelle offentlige avgifter på omsetning av Obligasjonene.
Kildeskatt: [13)]	Låntaker er ansvarlig for tilbakeholdelse av eventuell kildeskatt. For lån med Oppgrossing vil utsteder kompensere investor for evt kildeskatt ved utbetaling av renter. For lån Uten oppgrossing, vil utsteder ikke være ansvarlig for å kompensere investor for evt kildeskatt ved utbetaling av renter.

Porsgrunn / Oslo 12.11.2026